

市场概述 Market Overview

CFETS ICAP

热点消息——三年及十年国债期货仿真交易启动

文/ Frank Sun

CFETS-ICAP 2014/09/19

市场期待已久的国债期货十年和三年期合约，将于今日启动仿真交易，在五年期国债期货运行已有一年后，中短端和长端期限的增加，将使国债期货合约对收益率曲线的期限覆盖又上台阶。

根据中金所公告，首批挂牌上市的十年期仿真合约 T1412、T1503、T1506，三年期仿真合约 TT1412、TT1503、TT1506。10 年期国债期货仿真合约标的为面值 100 万元人民币、票面利率 3% 的名义长期国债，最小变动价位为 0.01 元，最低交易保证金为合约价值的 2%。三年期国债期货仿真合约标的为面值 100 万元、票面利率 3% 的名义短期国债，最小变动价位为 0.005 元，最低交易保证金

为合约价值的 1%。交易手续费标准与已上市五年期国债期货一致。

中金所新闻稿表示，五年期国债期货上市以来运行平稳，交割业务顺利开展，功能逐步发挥。为了完善国债期货产品体系，推进利率市场化进程，健全反映市场供求关系的国债收益率曲线，中金所借鉴国际和国内经验，从市场需求出发，设计了十年期和三年期国债期货合约。

国债期货合约自去年上市来，持仓量持续攀升，截至九月初，总持仓量首次突破一万手，显示已有超过 100 亿元的资金选择国债期货对冲。

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至: shmarketing@cfets-icap.com.cn

更多信息, 请登录网站: www.cfets-icap.com.cn

免责声明 文中信息均来源于公开资料, 上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 内容和意见仅供参考。本文仅反映作者个人观点, 并不代表公司的看法。